

Пояснения към междинния консолидиран финансов отчет

1 Обща информация

Дружеството майка Зърнени храни България АД е регистрирано като акционерно дружество в Софийски градски съд с фирмено дело № 17625/2007 г.

Седалището и адресът на управление на Дружеството майка е Република България, гр. София, ул. Стефан Караджа № 2. Място на дейността е Община Варна, гр. Провадия, ул. Добрина № 1.

Дружеството майка се управлява чрез двустепенна система на управление, включваща:

Надзорен съвет в състав:

- Председател - Химимпорт АД, регистрирано по фирмено дело 2655/1989 г. на Софийски градски съд - представлявано от Иво Каменов Георгиев;
- Заместник председател - ЦКБ Груп Асетс Мениджмънт ЕАД, регистрирано по фирмено дело 9861/1998 г. по описа на Софийски градски съд - представлявано от Тихомир Ангелов Атанасов;
- Северина Стефанова Петрова - член на Надзорния съвет.

Управителен съвет в състав:

- Георги Косев Костов – изпълнителен директор и председател на Управителен съвет;
- Миrolюб Панчев Иванов - заместник председател;
- Марин Благоев Маринов - изпълнителен директор;
- Христо Александров Чираков - член на Управителен съвет;
- Райна Димитрова Кузмова - член на Управителен съвет.

Основната дейност на дружеството майка се състои в следното: съхранение на зърно, производство на растителни масла, търговия със зърно и растителни масла и отдаване под наем на недвижими имоти.

Акциите на дружеството майка са регистрирани на Българска фондова борса - София АД.

Дружеството майка се създава в резултат на преобразуване чрез сливане, съгласно договор от 21 септември 2007 г., между Слънчеви лъчи България АД, Зърнени храни Трейд АД, Бек Интернешънъл АД, Зърнени храни - Вълчи дол АД, Зърнени храни Балчик ЕАД, Зора АД, Прима Агрохим ЕООД и Химимпорт Агрохимикали ЕООД и с решение № 1 от 26 ноември 2007 г. на Софийски градски съд.

Крайният собственик на Групата е Химимпорт Груп ЕАД.

Дъщерните предприятия, включени в консолидацията, са както следва:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	2009 % участие	2008 % участие
Слънчеви лъчи Провадия ЕАД	България	Преработка на растителни, хранителни и технически масла и производство на биодизел	100	100
Порт Балчик АД	България	Извършване на пристанищни услуги по товарене, разтоварване, съхраняване, преопаковане на различен тип товари, вътрешнопристанищен превоз на товари и поща в пристанищата за обществен транспорт	75	75
Голяма добруджанска мелница ЕООД	България	Производство и търговия с брашна и млевни продукти получени при преработка на зърно и зърнени храни	100	-

2 Основа за изготвяне на междинния консолидиран финансов отчет

Този съкратен междинен консолидиран финансов отчет е изготвен към 30 септември 2010 г., в съответствие с МСС 34 Междинно финансово отчитане. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълни годишни финансови отчети съгласно МСФО, приети от ЕС и следва да се чете заедно с годишния консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2009 г.

Междинният консолидиран финансов отчет е изготвен в лева, това е и функционалната валута на Групата.

Междинният консолидиран финансов отчет към 30 септември 2010 г. (включително сравнителната информация за годината приключила на 31 декември 2009 г. и периода от 1 януари 2009 г. до 30 септември 2009 г.) е одобрен и приет от съвета на директорите на 25 ноември 2010 г.

3 Счетоводна политика и промени през периода

Този междинен консолидиран финансов отчет е изготвен съгласно приетата счетоводна политика в последния годишен консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2009 г., с изключение на прилагането на следните нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения, които са задължителни за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2009 г.:

- МСФО 2 (ревизиран) “Плащане на базата на акции”
- МСФО 8 “Оперативни сегменти”
- МСС 1 (ревизиран) “Представяне на финансови отчети”
- МСС 23 (ревизиран) “Разходи по заеми”
- МСС 32 (коригиран) “Финансови инструменти: представяне”
- МСС 39 (коригиран) “Финансови инструменти: признаване и оценяване”
- КРМСФО 13 “Програми за лоялни клиенти”
- КРМСФО 15 “Споразумения за строителство на недвижими имоти”
- КРМСФО 16 “Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна операция”

4 Значими събития и сделки през периода

Световната икономика се е влошила от края на последния годишен период на отчитане. Както всички бизнеси, Групата също е повлияна от свиването на икономиката. Целите и политиките на Групата за управление на капитала, кредитен риск и ликвиден риск са описани в последните годишни финансови отчети.

Ръководството на Групата смята, че Групата е добре позиционирана в настоящите икономически обстоятелства. Факторите, които допринасят за силната позиция на Групата са:

- Групата не очаква да има нужда от допълнително финансиране през следващите месеци. Групата има значителен ресурс и спокойно може да покрива своите задължения.
- Основните клиенти на Групата не са имали финансови затруднения. Оценката на събираемостта на търговските вземания към 30 септември 2010 г., е добра.

Като цяло, състоянието на Групата е стабилно, въпреки сегашната икономическа среда, и разполага с достатъчно капитал и ликвидност да обслужва своите оперативни дейности и дългове.

5 Отчитане по сегменти

Производство	Търговия	Услуги	Общо
---------------------	-----------------	---------------	-------------

	30 септември 2010г. ‘000 лв.	30 септември 2010г. ‘000 лв.	30 септември 2010г. ‘000 лв.	30 септември 2010г. ‘000 лв.
Приходи от:				
- външни клиенти	523	153 994	16 199	170 716
- други сегменти	219	533	808	1 560
Приходи на сегмента	742	154 527	17 007	172 276
Промяна на материалните запаси и балансова стойност на нетекущи активи	(253)	(150 726)	-	(150 979)
Разходи за материали	(428)	(133)	(296)	(857)
Разходи за персонал	(35)	(879)	(487)	(1 401)
Амортизация на нефинансови активи	(105)	(2 191)	(1 112)	(3 408)
Други разходи	(536)	(853)	(3 624)	(5 013)
Оперативна печалба на сегмента	(615)	(255)	11 488	10 618
Активи на сегмента	41 505	290 690	66 111	398 306

	Производство 2009 ‘000 лв.	Търговия 2009 ‘000 лв.	Услуги 2009 ‘000 лв.	Общо 2009 ‘000 лв.
Приходи от:				
- външни клиенти	22 761	158 379	7 088	188 228
- други сегменти	2 817	6 400	2 662	11 879
Приходи на сегмента	25 578	164 779	9 750	200 107
Промяна на материалните запаси и балансова стойност на нетекущи активи	(9 335)	(149 852)	-	(159 187)
Разходи за материали	(16 001)	-	(1 253)	(17 254)
Разходи за персонал	(285)	-	(778)	(1 063)
Амортизация на нефинансови активи	(117)	-	(1 688)	(1 805)
Други разходи	(1 695)	(7 981)	(2 273)	(11 949)
Оперативна печалба на сегмента	(1 855)	6 946	3 758	8 849
Активи на сегмента	32 007	253 395	63 416	348 818

Общата сума на приходите, оперативната печалба и активите на отделните сегменти са равнени със съответните позиции в консолидирания финансов отчет на Групата, както следва:

	30 септември 2010 г. ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Приходи		
Общо приходи на сегменти	172 276	200 107
Елиминирани на междусегментни приходи	(1 560)	(11 879)
Приходи на Групата	170 716	188 228
Печалба		
Оперативна печалба на сегментите	10 618	7 377
Други неразпределени разходи	(5 075)	(4 975)
Елиминирани на печалбата от сделки между сегментите	462	
Оперативна печалба на Групата	6 005	2 402
Дял от финансовия резултат на инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	-	6 799
Финансови разходи	(6 401)	(8 025)
Финансови приходи	9 002	9 802
Други финансови позиции	-	(2 450)
Печалба на Групата преди данъци	8 606	8 528

	30 септември 2010 г. ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Активи		
Общо активи на сегментите	398 305	348 818
Неразпределяеми активи	27 161	71 254
Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал	3 710	3 710
Елиминация	(72 523)	(73 918)
Активи на Групата	356 653	349 864

През представените отчетни периоди неразпределените оперативни приходи и разходи се състоят главно от административни разходи.

Приходите на Групата могат да бъдат анализирани за всеки основен вид продукт и услуга както следва:

	30 септември 2010 г. ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Приходи от продажби	168 946	173 428
Други приходи	649	1 485
Приходи от продажба на нетекущи активи, брутно	-	13 315
	169 595	188 228

6 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Земя ‘000 лв	Сгради ‘000 лв	Машини и съоръже- ния ‘000 лв	Транс- портни средства ‘000 лв	Други ‘000 лв	Разходи за придоби- ване на ДМА ‘000 лв	Общо ‘000 лв
Отчетна стойност							
Салдо към 1 януари 2010 г.	53 110	73 053	75 057	2 529	522	25 994	230 265
Новопридобити активи	112	-	3 781	7	12	2 419	6 331
Новопридобити чрез бизнескомбинация	-	-	-	-	-	-	-
Отписани активи	(753)	(1 941)	(228)	(4)	-	(3 337)	(6 263)
Отписани активи при бизнескомбинация	-	-	-	-	-	-	-
Салдо към 30 септември 2010 г.	52 469	71 112	78 610	2 532	534	25 076	230 333
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2010 г.	-	(2 853)	(6 354)	(854)	(168)	-	(10 229)
Отписана амортизация	-	70	55	2	-	-	127
Отписана амортизация при бизнескомбинация	-	-	-	-	-	-	-
Амортизация за периода	-	(1 185)	(3 099)	(365)	(38)	-	(4 687)
Салдо към 30 септември 2010 г.	-	(3 968)	(9 398)	(1 217)	(206)	-	(14 789)
Балансова стойност към 30 септември 2010 г.	52 469	67 144	69 212	1 315	328	25 076	215 544

	Земя	Сгради	Машини и съоръже- ния	Транс- портни средства	Други	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Отчетна стойност							
Салдо към 1 януари 2009 г.	57 271	62 230	69 054	2 550	620	13 795	205 520
Новопридобити активи	-	475	711	330	33	12 872	14 421
Новопридобити чрез бизнескомбинация	761	12 214	5 708	367	11	-	19 061
Отписани активи	(52)	(862)	(416)	(333)	(2)	(673)	(2 338)
Отписани активи при бизнескомбинация	(4 870)	(1 004)	-	(385)	(140)	-	(6 399)
Салдо към 31 декември 2009 г.	53 110	73 053	75 057	2 529	522	25 994	230 265
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2009 г.	-	(1 275)	(2 489)	(472)	(107)	-	(4 343)
Отписана амортизация	-	11	52	98	-	-	161
Отписана амортизация при бизнескомбинация	-	-	-	116	56	-	172
Амортизация за периода	-	(1 589)	(3 917)	(596)	(117)	-	(6 219)
Салдо към 31 декември 2009 г.	-	(2 853)	(6 354)	(854)	(168)	-	(10 229)
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	53 110	70 200	68 703	1 675	354	25 994	220 036

За 9 месеца до 30 септември 2009 г.	Земя	Сгради	Машини и съоръжения	Транспортни и средства	Други	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв	'000 лв
Отчетна стойност							
Салдо към 1 януари 2009 г.	57 271	62 230	69 054	2 550	620	13 726	205451
Новопридобити активи	755	12 578	7 729	517	17	5 971	27 567
Отделно придобити	-	289	2 866	153	11	5 971	9 290
Чрез бизнес комбинация	755	12 289	4 863	364	6	-	18 277
Отписани активи	(4922)	(1867)	(2 801)	(365)	(142)	(441)	(10 538)
Салдо към 30 септември 2009 г.	53 104	72 941	73 982	2 702	495	19 256	222480

Амортизация

Салдо към 1 януари 2009 г.	-	(1 275)	(2 489)	(472)	(107)	-	(4 343)
Отписана амортизация	-	11	52	77	30	-	170
Амортизация	-	(1 006)	(2 408)	(349)	(65)	-	(3 828)
Салдо към 30 септември 2009 г.	-	(2 270)	(4 845)	(744)	(142)	-	(8 001)

Балансова стойност към 30 септември 2009г.	53 104	70 671	69 137	1 958	353	19 256	214 479
---	---------------	---------------	---------------	--------------	------------	---------------	----------------

7 Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 170 785 600 на брой обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

Брой '000 лв

Тримесечие до 30 септември 2010

Към 1 януари 2010	170 785 600	170 786
Емитирани акции	-	-
Към 30 септември 2010	<u>170 785 600</u>	<u>170 786</u>

За 2009 г.

Към 1 януари 2009	170 785 600	170 786
Емитирани акции	-	-
Към 31 декември 2009	<u>170 785 600</u>	<u>170 786</u>

Тримесечие до 30 септември 2009

Към 1 януари 2009	170 785 600	170 786
Емитирани акции	-	-
Към 30 септември 2009	<u>170 785 600</u>	<u>170 786</u>

Списъкът на основните акционери на Дружеството е представен както следва:

	30 септември 2010г.		2009г.	
	Брой акции	%	Брой акции	%
Химимпорт груп ЕАД	98 681 640	57,78	98 681 640	57,78
Pictet And Cie Bankuiers	9 951 155	5,83	9 951 155	5,83
ПОАД ЦКБ Сила	7 515 060	4,40	5 849 560	3,43
Зърнени храни България ООД	1 516 884	0,89	1 516 884	0,89
Прима хим ЕООД	784 646	0,46	5 699 646	3,34
Химимпорт инвест ЕООД	5 531 090	3,24	5 531 090	3,24
Холдинг нов век АД	1 475 927	0,86	3 970 927	2,33
УПФ Съгласие	11 228 776	6,57	5 473 776	3,21
Зора 2005 ООД	3 803 242	2,23	3 803 242	2,22
Хим Инвест Институт	2 516 075	1,47	2 516 075	1,47
EFG Eurobank Clients АСС	342 461	0,21	433 318	0,25
Блясък ЕООД	1 086 038	0,64	1 086 038	0,64
Black river eastern europe	888 888	0,52	888 888	0,52
Други	25 463 718	14,90	25 383 361	14,85
	170 785 600	100	170 785 600	100

8 Заеми

	30 септември 2010г. ‘000 лв	31 декември 2009г. ‘000 лв	30 септември 2009г. ‘000 лв
Дългосрочни заеми	36 406	45 991	40 447
Краткосрочни заеми	46 364	37 353	41 961
	82 770	83 344	82 408

Справедливата стойност на дългосрочните заеми е представена както следва:

	30 септември 2010г. ‘000 лв	31 декември 2009 ‘000 лв	30 септември 2009 ‘000 лв
Банкови заеми – дългосрочна част	36 406	45 991	40 447
	36 406	45 991	40 447

Справедливата стойност на дългосрочните заеми е определена посредством изчисляването на настоящата им стойност към датата на консолидирания отчет за финансовото състояние чрез използването на метода на ефективния лихвен процент. В консолидирания отчет за доходите не са отразени промените в справедливата стойност на дългосрочните заеми, тъй като в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата те са отразени по амортизируема стойност.

9 Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен като за числител е използван нетният финансов резултат, подлежащ на разпределение между притежателите на обикновени акции.

Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетният финансов резултат, подлежащ на разпределение между притежателите на обикновени акции, е както следва:

	За 9 месеца към 30 септември 2010 г.	Годината до 31 декември 2009г.	За 9 месеца към 30 септември 2009г.
Нетна печалба, подлежаща на разпределение	7 727 000	7 152 000	7 640 000
Среднопретеглен брой акции	170 785 600	170 785 600	170 785 600
Основен доход на акция (лева за акция)	0,05	0,04	0,04
Общо	0,05	0,04	0,04

10 Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват собственици, ключовия управленски персонал и други свързани лица, описани по-долу:

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия.

10.1 Сделки със свързани лица извън Групата

	За 9 месеца към 30 септември 2010 г.	Годината до 31 декември 2009г.	За 9 месеца към 30 септември 2009г.
Продажба на стоки и услуги			
- продажба на услуги на Проучване и добив на нефт и газ АД	-	-	22
- продажба на услуги на Транс Интеркар ЕООД	3	202	-
- продажба на услуги Пристанище Леспорт АД	-	3	-
- приходи от лихви ЦКБ АД	4		
	7	205	22
Покупка на стоки и услуги			
- разходи за външни услуги ЗПАД Армеец	(19)	(109)	(80)
- покупка на активи Химимпорт АД		(650)	-
- разходи за лихви Химимпорт АД	(95)	(73)	-
- разходи за външни услуги Транс Интеркар ЕООД	(421)	(146)	(112)
- покупка на активи Транс Интеркар ЕООД		(8)	-
- разходи за външни услуги Енергопроект АД	(1)	-	-
- разходи за лихви Българска петролна рафинерия ЕООД		(6)	(6)
- покупка на стоки Българска Петролна рафинерия ЕООД		(20)	(20)
- покупка на стоки Проучване и добив на нефт и газ АД		(2 707)	(2 707)
- разходи за лихви Проучване и добив на нефт и газ АД		(1)	(2)
- разходи за външни услуги Пристанище Леспорт АД	(20)	(150)	(44)
- разходи за услуги България еър ЕАД	(22)	(48)	(31)
- покупка на услуги Българска корабна компания ЕАД	(49)	(66)	-
- разходи за лихви Българска корабна компания ЕАД	(15)	(1)	-
- покупка на активи Химимпорт АД	-	-	(650)
- покупка на активи от Маяк – КМ АД	(7)	(99)	-
- разходи за такси от ЦКБ АД	(56)	(127)	-
- разходи за лихви от ЦКБ АД	(1679)	(159)	-
	(2 384)	(4 370)	(3 652)

10.2 Сделки с ключов управленски персонал

	За 9 месеца към 30 септември 2010 г.	За годината до 31 декември 2009г.	За 9 месеца към 30 септември 2009г
Краткосрочни възнаграждения			
- заплати	(382)	(602)	(417)
- разходи за социални осигуровки	(14)	(25)	(10)
	(396)	(627)	(427)

11 Събития, настъпили след датата на отчетния период

Ръководството на дружеството декларира, че за периода между датата на съставяне на финансовия отчет и датата на одобрението от Управителния съвет за публикуването на междинния финансов отчет, 25 ноември 2010 г., не са възникнали други коригиращи събития или значителни некоригиращи събития.